

STABILITA, doplnková dôchodková spoločnosť, a. s.  
Bačíkova 5, 040 01 KOŠICE  
IČO: 36 718 556, zapísaná v Obchodnom registri  
Okresného súdu Ke I., oddiel Sa, vložka 1407/V



## **POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ S VLASTNÝM MAJETKOM DOPLNKOVEJ DÔCHODKOVEJ SPOLOČNOSTI**

podľa § 65 ods. 5 zákona č. 650/2004 Z. z.  
o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene  
a doplnení niektorých zákonov v znení zákona  
č. 449/2008 Z. z.  
**k 30. 06. 2014**

Košice, 24. 7. 2014

## Najvýznamnejšie skutočnosti doplnkovej dôchodkovej spoločnosti za I. polrok 2014

Spoločnosť dosiahla k 30. júnu 2014 celkový objem výnosov 2 471 tis. eur, čo predstavuje medziročný pokles oproti skutočnosti minulého roka o 31,8%. Najvyšší podiel na výnosoch mali výnosy z odplát za správu doplnkových dôchodkových fondov, ktoré predstavovali celkovú sumu 2 200 tis. eur, odplata za zhodnotenie majetku vo fondoch bola vo výške 184 tis. eur, odplata za odstúpné bola v čiastke 83 tis. eur.

Výsledky hospodárenia spoločnosti sú odrazom vplyvu nového zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení, ktorý nadobudol účinnosť 1. januára 2014. Dopad na oblasť výnosov bol v znížení odplát za správu príspevkových doplnkových dôchodkových fondov z doterajších 2,25 % na maximálne 1,8% z čistej hodnoty majetku za jeden rok a postupne bude klesať na 1,2% až do roku 2020.

Objem nákladov v celkovej hodnote 1 916 tis. eur. predstavoval medziročný nárast o 0,48%. Zvýšenie nákladov sme zaznamenali hlavne v prevádzkovej činnosti spoločnosti, stúpili náklady na nábor účastníkov sporenia a na podporu získavania nových klientov o 47 tis. eur, zvýšili sa náklady na odpisy dlhodobého majetku o 7 tis. eur. V mzdových nákladoch sme zaznamenali pokles o 38 tis. eur.

Spoločnosť dosiahla zisk pred zdanením vo výške 554 tis. eur, oproti minulému roku je to medziročný pokles o 64,03 %

Od 1. januára 2014 platí Novela zákona 650/2004 Z.z., ktorou dochádza k významným zmenám v doplnkovom dôchodkovom sporení:

- možnosť uplatnenia daňovej úľavy pre sporiteľov v doplnkových dôchodkových spoločnostiach, ktorú budú môcť uplatniť všetci sporitelia, ktorí pristúpia na nové sprísnené pravidlá vyplácania dávok
- zníženie odplát za správu fondov postupným poklesom percenta z čistej hodnoty majetku vo fondoch, ako je spomenuté vyššie
- prestup sporiteľov do iných DDS po uplynutí jedného roka od uzatvorenia zmluvy bude bez poplatku
- zrušila sa dávka odstúpné, zaviedla sa nová dávka predčasný výber

Celkový objem čistého majetku v doplnkových dôchodkových fondoch k 30. júnu 2014:

<i>Položka</i>	<i>Čistá hodnota majetku k 30. 6. 2014</i>	<i>Čistá hodnota majetku k 31. 12. 2013</i>
Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s.	229 596	223 827
Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s.	34 665	33 691
Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s.	2 984	1 813
<b>Majetok fondov celkom:</b>	<b>267 245</b>	<b>259 331</b>

Hlavnými príjmami PF a APF v hodnotenom období boli príspevky zamestnávateľov a účastníkov, za I. polrok 2014 sme prijali celkom príspevky v objeme 14 320 tis. eur. Príspevky účastníkov sú prerozdeľované pomerom, aký si určí samotný sporiteľ vzhľadom na možnosť sporenia v oboch príspevkových fondoch súčasne.

### b) Informácie o osobách, ktorým doplnková dôchodková spoločnosť zverila výkon činnosti podľa § 37) zákona

Spoločnosť nezverila výkon činností spojených so správou doplnkových dôchodkových fondov žiadnej fyzickej ani právnickej osobe v zmysle § 37 Zákona 650/2004 Z.z.

STABILITA, doplnková dôchodková spoločnosť, a. s.  
Bačíkova 5, 040 01 KOŠICE  
IČO: 36 718 556, zapísaná v Obchodnom registri  
Okresného súdu Ke I., oddiel Sa, vložka 1407/V

Príloha č. 1 k vyhl. 546/2009 Z.z.  
Stav ku dňu: 30.06. 2014

#### Kmeňový list doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Obchodné meno doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	Identifikačný kód
STABILITA, d.d.s., a. s.	36718556
Sídlo DDS	
Ulica a číslo	Bačíkova 5
PSČ a obec	040 01 Košice
Štát	Slovenská republika
Korešpondenčná adresa DDS	
Ulica a číslo	Bačíkova 5
PSČ a obec	040 01 Košice
Telekomunikačné spojenie	
Číslo telefónu	055/727 98 27
E-mailová adresa	<a href="mailto:bachledova@stabilita.sk">bachledova@stabilita.sk</a>
Akcie	
Zaknihované akcie na meno (celková hodnota)	1 660 000
z toho: kmeňové akcie	50 000
prioritné akcie	0
zamestnanecké akcie	0
ISIN akcií	SK1110012764
IČE akcií	
Iné	
Predmet činnosti	vytváranie a správa d.d.fondov
Evidenčný počet zamestnancov	46

STABILITA, doplnková dôchodková spoločnosť, a. s.  
 Bačíkova 5, 040 01 KOŠICE  
 IČO: 36 718 556, zapísaná v Obchodnom registri  
 Okresného súdu Ke I., oddiel Sa, vložka 1407/V

### 1. Členovia štatutárneho orgánu DDS

Číslo r.	Meno a priezvisko člena predstavenstva	Dátum nástupu do funkcie	Funkcia člena predstavenstva
1.	Ing. Miloš Krššák	28.11.2007	predseda predstavenstva
2.	JUDr. Marián Melichárek	01.04.2007	podpredseda predstavenstva
3.	Ing. Valér Ostrovský	02.05.2013	člen predstavenstva

### 2. Členovia dozornej rady DDS

Číslo r.	Meno a priezvisko člena DR	Dátum nástupu do funkcie	Funkcia člena dozornej rady
1.	Ing. Ján Žačko	01.04.2007	predseda
2.	Ing. Rudolf Pecar	01.04.2007	podpredseda
3.	JUDr. Magdaléna Martincová	01.04.2007	členka
4.	Ing. Ľubor Podracký	26.09.2007	člen
5.	Ing. Róbert Rigo	05.07.2012	člen
6.	Ing. Ľubomír Ihring	18.10.2007	člen
7.	Ing. Stanislava Fejfarová, CSc.	07.08.2008	členka
8.	Ing. Peter Benedikt	08.06.2011	člen
9.	Ing. Ján Peržel	08.06.2011	člen
10.	JUDr. Nataša Kučerová	08.06.2011	členka

### 3. Vedúci zamestnanci DDS

Číslo r.	Meno a priezvisko	Dátum nástupu	Funkcia člena predstavenstva
1.	Ing. Gabriela Porvazníková	01.04.2007	ved. zam. riad. útv. kontroly
2.	Ing. Marek Pravda	01.04.2007	ved.zam.zodp. za riad. investícií

### 4. Prokurista DDS – spoločnosť nemá prokuristu

### 5. Zodpovední zamestnanci DDS

Číslo r.	Meno zamestnanca	Funkcia	Dátum nástupu do funkcie
1.	JUDr. Robert Sedlák	ved.právneho oddelenia	01.04.2007
2.	Mgr. Dana Glovňová	ved.riad.ľud.zdrojov	01.04.2007
3.	Ing. Janka Parnahajová	ved.odd.real.dávok	01.04.2007
4.	Ing. Iveta Bušovská	ved.správy klient.úctov	01.04.2007
5.	Ing.Mária Zvodárová	ved.inf.systémov	01.04.2007
6.	Mgr.Jana Volnerová	ved.odd.marketingu	01.04.2007
7.	Ing.Július Medvecký	ved.riad.obchodu	01.04.2007
8.	Ing.Agáta Bachledová	ved.odd.účtovníctva	01.04.2007
9.	Ing. Daniel Padyšák	riad.pobočky Vsl.región	01.01.2011
10.	Ing. Ľuboš Tulík	riad.pobočky Zsl.región	02.12.2012
11.	Stojče Spasovski	riad. pobočky Bratislava	02.12.2012

#### 6. Akcionári DDS s podielom nad 1% upísaného základného imania

P.č.	Priezvisko/Obchodné meno akcionára DDS	IČO akcionára	Hlavný predmet činnosti akcionára	Výška ZI akcionára	Celková hodn.vlast.akcií DDS (tis. eur)	Podiel na upís.ZI DDS v %	Podiel hodnoty vl.akcií k ZI akcionára
1.	Železnice SR, Bratislava	31364501	správa žel.siet.	800 170	917	55,26	0,11
2.	Lorea Investment Limited	7001665	obchod.v inv.	173	361	21,72	208,67
3.	U. S. Steel Košice, s.r.o.	36199222	výroba železa	839 357	154	9,30	0,02
4.	ZSNP, a. s.	30222524	výroba odliatok	42 261	141	8,50	0,33
5.	Železiarne Podbrezová	31562141	stavba strojov	81 061	86	5,17	0,11
6.	Domáci akcionári s podielom do 1% celkom:						
	Marek Szabo				1	0,05	
	Základné imanie celkom:				1 660	100,00	

#### 7. Technická pripravenosť – zmeny vo vecných a technických predpokladoch v porovnaní s rozsahom, ako boli predložené v konaní o udelenie povolenia na vznik a činnosť DDS

1. legislatívne zmeny platné od 1.1.2014, zánik zmluvy s nulovým kontom
2. export transakcií z príspevkových a výplatných fondov na portál
3. úprava vernostného programu
4. on line tlačivá pre účastníkov a zamestnávateľov na portáli

#### 8. Organizačné predpoklady – zmeny v organizačných predpokladoch v porovnaní s rozsahom, ako boli predložené v konaní o udelenie povolenia na vznik a činnosť DDS

platná organizačná štruktúra spoločnosti je prístupná na webovej stránke [www.stabilita.sk](http://www.stabilita.sk)

#### 9. Zmeny v pravidlách činnosti – zmeny vnútorných predpisov riadenia a postupov činnosti DDS v porovnaní s tým, ako boli predložené v konaní o udelenie povolenia na vznik a činnosť DDS

##### od 1.1.2014

stanovy

smernica o konflikte záujmov

smernica o registratúrnom poriadku

smernica o vnútornej kontrole

smernica o vybavovaní sťažností, o finančnom sprostredkovaní

smernica na zabezpečenie úloh pri ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti

smernica o inventarizácii majetku a záväzkov

smernica o pracovnom postupe pri oceňovaní majetku v d.d. fondoch

smernica o opatreniach a postupoch súvisiacich s odbornou starostlivosťou

metodická príručka k dávkovým plánom, metodická príručka k výkonu DDS

smernica upravujúca dochádzkový systém a vstup do budovy

pracovný poriadok

smernica o politike pre vykonávanie pokynov, pre zavádzanie pokynov a pre spájanie a alokáciu pokynov

smernica o riadení investícií

bezpečnostná smernica používania technológií

smernica o ukladaní, zálohovaní a obnove dáv v informačnom systéme

STABILITA, doplnková dôchodková spoločnosť, a. s.  
 Bačíkova 5, 040 01 KOŠICE  
 IČO: 36 718 556, zapísaná v Obchodnom registri  
 Okresného súdu Ke I., oddiel Sa, vložka 1407/V

**Skupina s úzkymi väzbami podľa § 8 písm. e) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a iných investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov**

IČO/RČ	Obchodné meno PO	Podiel v %	Druh podielu
7001665	Lorea Investment Limited	21,72	P
31364501	Železnice SR	55,26	P

**Informácie o cudzích zdrojoch DDS**

Položka	Hodnota v tis.eur
<b>DLHODOBÉ ZDROJE</b>	<b>0</b>
Dlhodobé úvery	
v tom: bankové úvery	
dlhodobé podriadené dlhy	
dlhodobé úvery od iných práv. osôb bez záväzku podriadenosti	
Ostatné dlhodobé záväzky	
v tom: dlhodobé zmenky na úhradu	
emitované dlhopisy	
ostatné dlhodobé záväzky	
<b>KRATKODOBÉ ZDROJE</b>	<b>458</b>
Krátkodobé úvery	-
v tom: bankové úvery	-
krátkodobé podriadené dlhy	-
krátkodobé úvery od iných práv. osôb bez záväzku podriadenosti	-
Ostatné krátkodobé záväzky	458
v tom: krátkodobé zmenky na úhradu	-
emitované krátkodobé cenné papiere okrem zmeniek	-
záväzky z obchodného styku	81
Ostatné krátkodobé záväzky	377
<b>CELKOM:</b>	<b>458</b>

STABILITA, doplnková dôchodková spoločnosť, a. s.  
 Bačíkova 5, 040 01 KOŠICE  
 IČO: 36 718 556, zapísaná v Obchodnom registri  
 Okresného súdu Ke I., oddiel Sa, vložka 1407/V

Príloha č. 3 k vyhláške 546/2009

**Výkaz aktív a pasív doplnkovej dôchodkovej spoločnosti k 30. 06.2014**

Označenie	Položka	Č.r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Dlhodobý majetok</b>	<b>1</b>	<b>552</b>
a)	nehmotný majetok	2	356
b)	hmotný majetok	3	196
<b>2.</b>	<b>Obežný majetok</b>	<b>4</b>	<b>4 869</b>
a)	peňažné prostriedky a pohľadávky voči bankám alebo pobočkám zahraničných bánk	5	4 021
b)	dlhopisy a obdobné dlhové cenné papiere	6	0
c)	nástroje peňažného trhu	7	0
d)	pohľadávky voči spravovaným doplnkovým dôchodkovým fondom	8	530
e)	pohľadávky voči sprostredkovateľom doplnkového dôchodkového sporenia	9	0
f)	náklady a príjmy budúcich období	10	0
g)	daňové pohľadávky	11	245
h)	iný obežný majetok	12	73
<b>3.</b>	<b>Aktíva doplnkovej dôchodkovej spoločnosti celkom</b>	<b>13</b>	<b>5 421</b>
4.	Závazky	14	457
<b>5.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>15</b>	<b>4 964</b>
a)	základné imanie	16	1 660
b)	emisné ážio	17	0
c)	zákonný rezervný fond	18	332
d)	ostatné kapitálové fondy	19	537
e)	oceňovacie rozdiely	20	4
f)	nerozdelený zisk/neuhradená strata z minulých období	21	2 014
g)	hospodársky výsledok v schvaľovacom konaní	22	0
h)	zisk/strata bežného účtovného obdobia	23	417
<b>6.</b>	<b>Pasíva doplnkovej dôchodkovej spoločnosti celkom</b>	<b>24</b>	<b>5 421</b>

**Výkaz výnosov a nákladov doplnkovej dôchodkovej spoločnosti k 30. 6. 2014**

Označenie	Položka	Č.r.	Hodnota v tis. eur
a	b	c	1
<b>1.</b>	<b>Výnosy z odplát a provízií</b>	<b>1</b>	<b>2 466</b>
a)	výnosy zo správy doplnkových dôchodkových fondov	2	2 466
aa)	odplata za správu doplnkového dôchodkového fondu	3	2 200
aaa)	výplacný doplnkový dôchodkový fond	4	151
aab)	príspevkový doplnkový dôchodkový fond	5	2 049
ab)	odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	6	0
ac)	odplata za zhodnotenie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde	7	183
ad)	odplata za odstupné	8	83
b)	ostatné výnosy z odplát a provízií	9	0
<b>2.</b>	<b>Náklady na odplaty a provízie</b>	<b>10</b>	<b>287</b>
<b>3.</b>	<b>Zisk/strata z odplát a provízií</b>	<b>11</b>	<b>2 179</b>
<b>4.</b>	<b>Finančné výnosy</b>	<b>12</b>	<b>2</b>
a)	výnosy z úrokov a obdobné výnosy	13	2
b)	výnosy z kurzových rozdielov	14	0
c)	ostatné finančné výnosy	15	0
<b>5.</b>	<b>Finančné náklady</b>	<b>16</b>	<b>0</b>
a)	náklady na úroky a obdobné náklady	17	0
b)	náklady na kurzové rozdiely	18	0
c)	náklady súvisiace s akciami doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	19	0
d)	nákladové úroky z prijatých pôžičiek	20	0
e)	ostatné finančné náklady	21	6
6.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a derivátových operácií	22	0
7.	Výnosy z precenenia cenných papierov	23	0
8.	Náklady na precenenie cenných papierov	24	0
9.	Zisk/strata z precenenia cenných papierov	25	0
10.	Zisk/strata z predaja a prevodu hmotného anehmotného majetku	26	0
11.	Personálne náklady	27	762
12.	Odpisy majetku	28	53
13.	Náklady na propagáciu a reklamu	29	217
<b>14.</b>	<b>Ostatné náklady</b>	<b>30</b>	<b>597</b>
a)	náklady na tvorbu rezerv	31	0
b)	náklady na tvorbu opravných položiek	32	0
c)	náklady na oceňovacie rozdiely	33	0
d)	náklady na zverenú činnosť	34	180
e)	náklady na audit, právne a daňové poradenstvo	35	7
f)	náklady na informačné technológie	36	37
g)	poplatky a príspevky Národnej banke Slovenska	37	24
h)	ostatné náklady	38	349
<b>15.</b>	<b>Ostatné výnosy</b>	<b>39</b>	<b>2</b>
a)	výnosy zo zrušenia rezerv	40	0
b)	výnosy zo zrušenia opravných položiek a z odpísaných pohľadávok	41	0
c)	iné ostatné výnosy	42	2
16.	Zisk/strata doplnkovej dôchodkovej spoločnosti pred zdanením	43	554
17.	Daň z príjmov	44	137
<b>18.</b>	<b>Zisk/strata doplnkovej dôchodkovej spoločnosti po zdanení</b>	<b>45</b>	<b>417</b>



### Informácia o očakávanom vývoji v nasledujúcom období

Národná rada SR schválila novelu zákona o doplnkovom dôchodkovom sporení, ktorá vstúpila do platnosti od 1. januára 2014. Touto novelou nastali pre tretí pilier významné zmeny, ktoré sa dotkli aj hospodárenia doplnkových dôchodkových spoločností, výraznou zmenou je zníženie odplát za správu doplnkových dôchodkových fondov, ktorá klesla na maximálne 1,8% z čistej ročnej hodnoty majetku v príspevkových d.d.f., postupne na 1,2% ročne do roku 2020. Odplata za správu výplatných fondov sa zníži postupne až na 0,6% do roku 2020 z terajšej 0,996% odplaty ročne.

Akvizícia nových klientov je aj s ohľadom na pretrvávajúcu krízu konzervatívna, napriek tomu spoločnosť v roku 2014 očakáva stabilný vývoj v hospodárení a zachová si svoje základné princípy a benefity, čím ostane jedinou formou sporenia na dôchodok, ktorá daňovo zvýhodňuje príspevky zamestnávateľa. Novelou zákona je tiež obnovená daňová úľava pre sporiteľov, ktorí si uzatvorili zmluvu na základe nových podmienok.

Objem výnosov je naplánovaný vo výške 4 554 tis. eur, celková výška nákladov je v sume 4 402 tis. eur, zisk pred zdanením predstavuje hodnotu 152 tis. eur. V priebehu roka 2014 budeme sledovať a vyhodnocovať všetky ukazovatele spoločnosti a následne aj situáciu na trhu a budeme upravovať finančný plán tak, aby boli zabezpečené všetky vzniknuté nároky vyplývajúce z činnosti doplnkového dôchodkového sporenia.

Do roku 2014 vstupujeme so všetkými potrebnými nákladmi na rozvoj spoločnosti a zároveň chceme využiť situáciu, vzniknutú novým zákonom vo svoj prospech, upevniť si pozíciu na trhu, zamerať sa na získavanie nových účastníkov, ale najmä si udržať účastnícky kmeň, ktorý môže byť ohrozený z dôvodu zmeny zákona.

### Informácia o zárukách poskytnutých doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou

Doplnková dôchodková spoločnosť neposkytla z vlastného majetku žiadne záruky na úvery a pôžičky inej fyzickej ani právnickej osobe.



Ing. Miloš Krššák  
predseda predstavenstva



JUDr. Marián Melichárek  
podpredseda predstavenstva

Organizačná štruktúra STABILITA, d.d.s., a.s. platná od 1.1.2014

